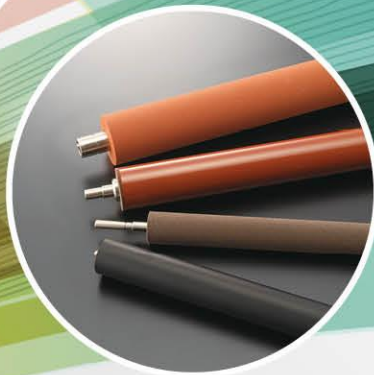
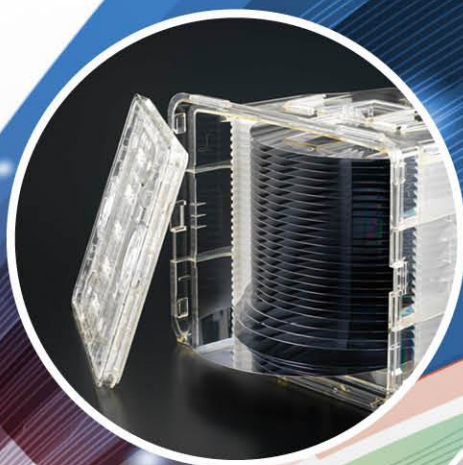


# ShinEtsu

信越ポリマー株式会社

証券コード：7970



2017年3月期 第2四半期

# 決算説明会資料

# 目次

1. 連結業績のポイント
2. 連結業績サマリー
3. 連結業績の推移
4. セグメント別業績サマリー
5. セグメント別業績
  - ・ 電子デバイス
  - ・ 精密成形品
  - ・ 住環境・生活資材
6. 財務諸表
  - ・ 比較貸借対照表
  - ・ 比較損益計算書
  - ・ キャッシュフロー計算書

7. 通期業績予想
8. セグメント別業績予想
9. 設備投資・減価償却費・研究開発費

## 【会社概要】

プロフィール  
技術展開  
主要製品  
グローバルネットワーク

## 【参考資料】

主要な経営指標の推移  
セグメント別四半期業績の推移  
本資料に関する注意事項

# 1. 連結業績のポイント

## ➤ 半導体業界の活況が追い風 自動車業界の需要も堅調

- ① 自動車関連入カデバイスが堅調
- ② 半導体関連容器が伸長し、OA機器用部品が低調
- ③ 塩ビ関連製品が伸び悩んだが、利益改善

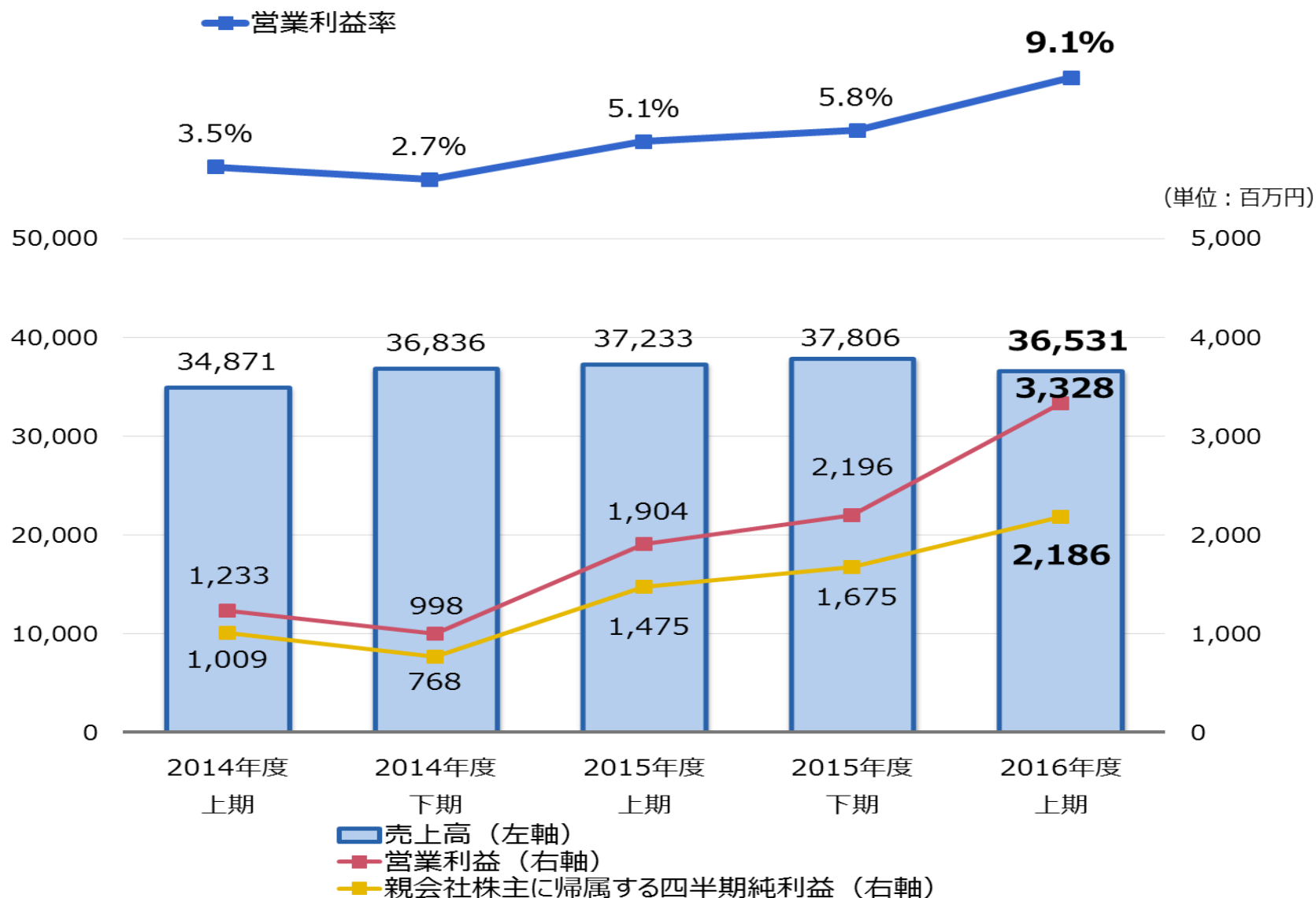
## 2. 連結業績サマリー

(単位：百万円)

|                      | 2015年度上期 | 2016年度上期 | 前年比較  |        |
|----------------------|----------|----------|-------|--------|
|                      |          |          | 増減額   | 増減率    |
| 売上高                  | 37,233   | 36,531   | △ 702 | △ 1.9% |
| 営業利益                 | 1,904    | 3,328    | 1,424 | 74.7%  |
| 経常利益                 | 2,181    | 2,898    | 717   | 32.9%  |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 1,475    | 2,186    | 711   | 48.1%  |
| 1株当たり四半期純利益          | 18.07 円  | 26.69 円  | 8.62円 | 47.7%  |
| 1株当たり中間配当金           | 4.5 円    | 6.0 円    | 1.50円 | 33.3%  |
| 為替レート<br>(/US\$)     | 1-6月平均   | 120.2 円  | -     | -      |
|                      | 4-9月平均   | 121.8 円  | -     | -      |

※ 為替レートの1-6月平均は、海外子会社の損益を連結するときに使用

# 3. 連結業績の推移



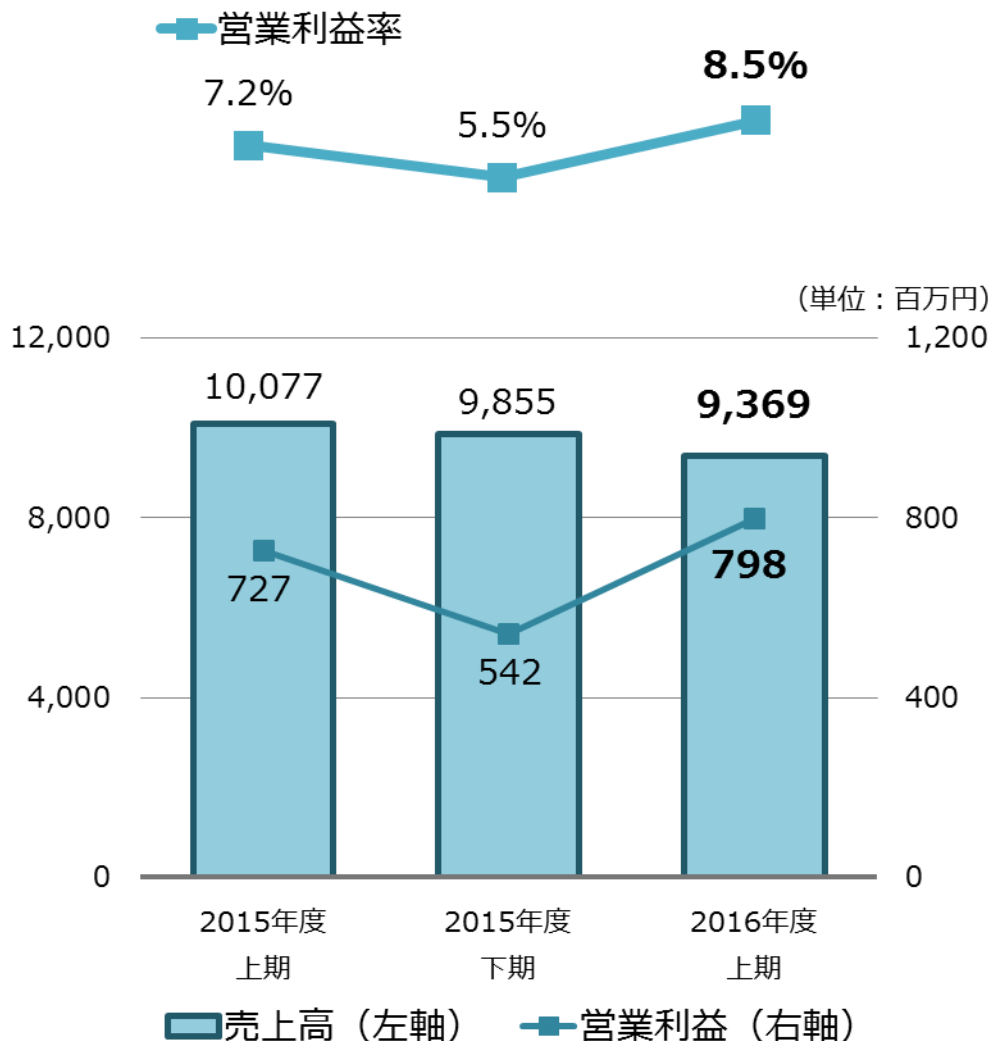
# 4. セグメント別業績サマリー

(単位：百万円)

|          | 売上高          |              |       |        | 営業利益         |              |       |       |
|----------|--------------|--------------|-------|--------|--------------|--------------|-------|-------|
|          | 2015年度<br>上期 | 2016年度<br>上期 | 前年比較  |        | 2015年度<br>上期 | 2016年度<br>上期 | 前年比較  |       |
|          |              |              | 増減額   | 増減率    |              |              | 増減額   | 増減率   |
| 電子デバイス   | 10,077       | 9,369        | △ 708 | △ 7.0% | 727          | 798          | 71    | 9.8%  |
| 精密成形品    | 15,115       | 15,466       | 351   | 2.3%   | 1,404        | 2,367        | 963   | 68.5% |
| 住環境・生活資材 | 8,967        | 8,461        | △ 506 | △ 5.6% | △ 321        | 17           | 338   | -     |
| その他      | 3,072        | 3,234        | 162   | 5.3%   | 94           | 145          | 51    | 53.7% |
| 合計       | 37,233       | 36,531       | △ 702 | △ 1.9% | 1,904        | 3,328        | 1,424 | 74.7% |

※ 2016年度より「報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額」は、各セグメントへ配分する方法に変更しており、前年度も同様に変更しております。

# 5. セグメント別業績 電子デバイス



## ■ 入カデバイス関連製品

自動車用キースイッチが堅調。  
薄型ノートPC用タッチパッドが減少。

## ■ ディスプレイ関連製品

液晶接続用コネクタが低調ながら、  
視野角制御フィルム（VCF）が回復  
傾向。

## ■ コンポーネント関連製品

スマホ向け電子部品検査用コネクタが  
伸び悩んだ。



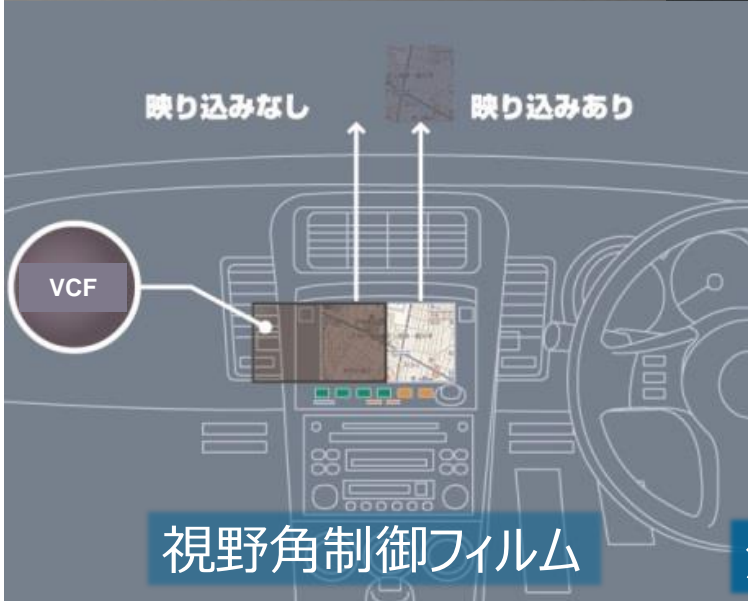
# 5. セグメント別業績 電子デバイス



キースイッチ（自動車）



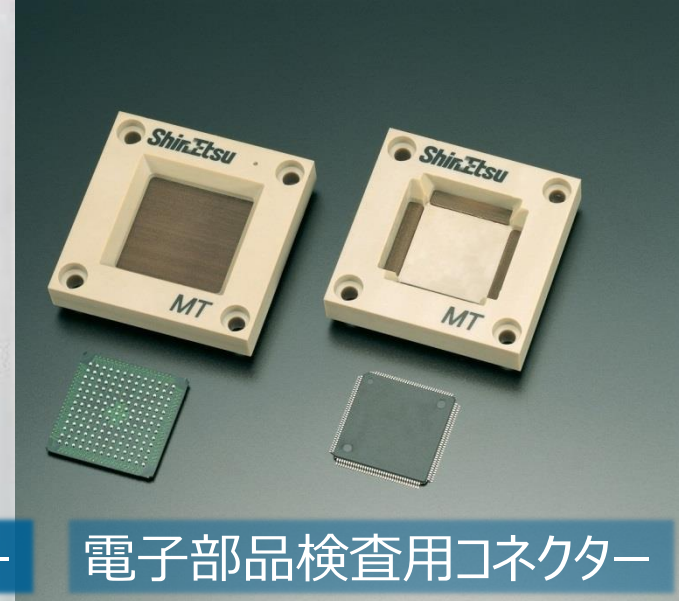
タッチスイッチ（自動車）



視野角制御フィルム



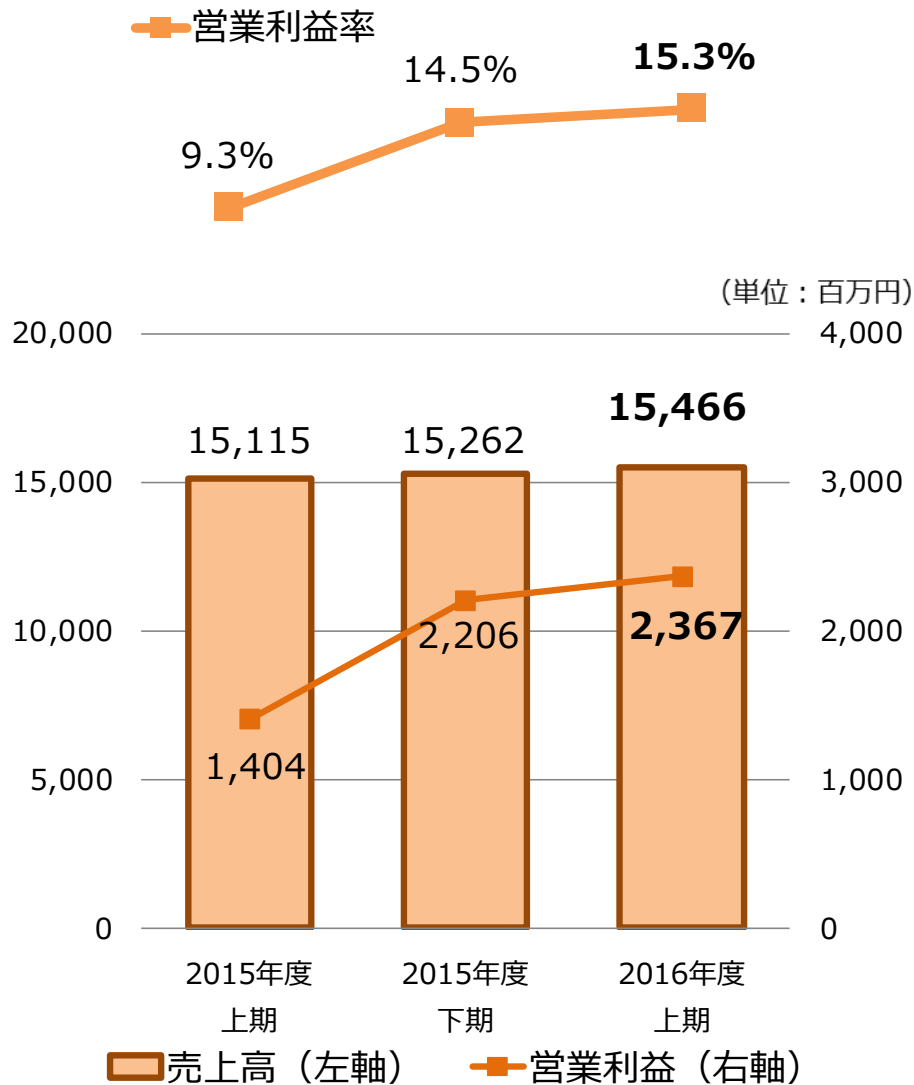
液晶接続用コネクタ



電子部品検査用コネクタ



# 5. セグメント別業績 精密成形品



## ■ 半導体関連容器

半導体業界の好調を背景に伸長。

## ■ OA機器用部品

主要ユーザー向け製品が減少。

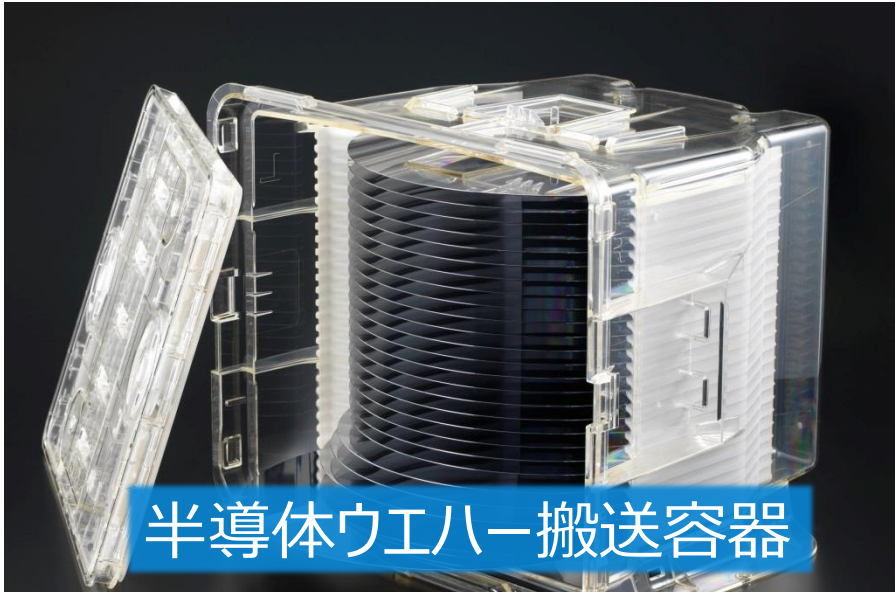
## ■ キャリアテープ°関連製品

スマホ用微細電子部品の需要伸びず、出荷低迷。

## ■ シリコンゴム成形品

メディカル関連など全般に出荷堅調。

## 5. セグメント別業績 精密成形品



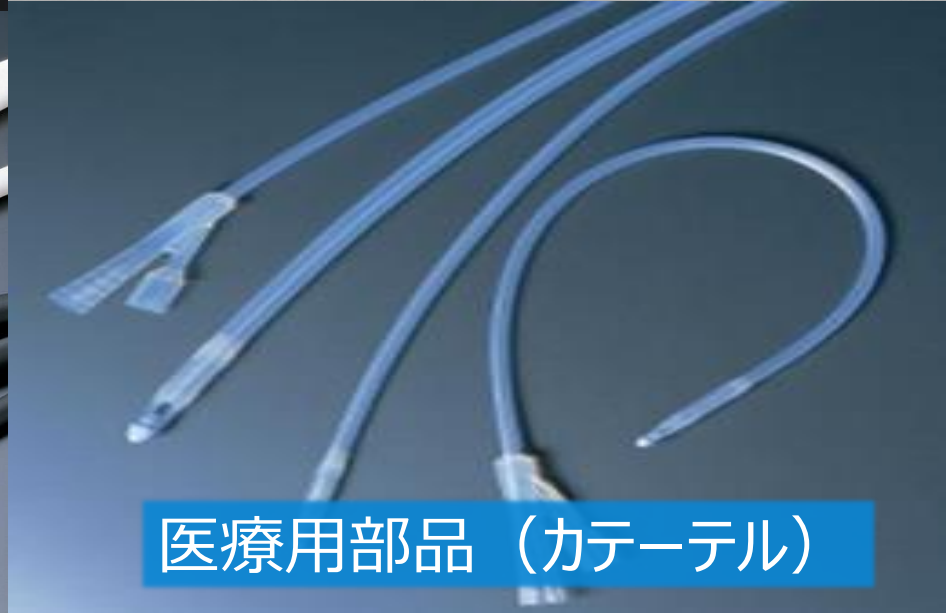
半導体ウエハー搬送容器



キャリアテープ

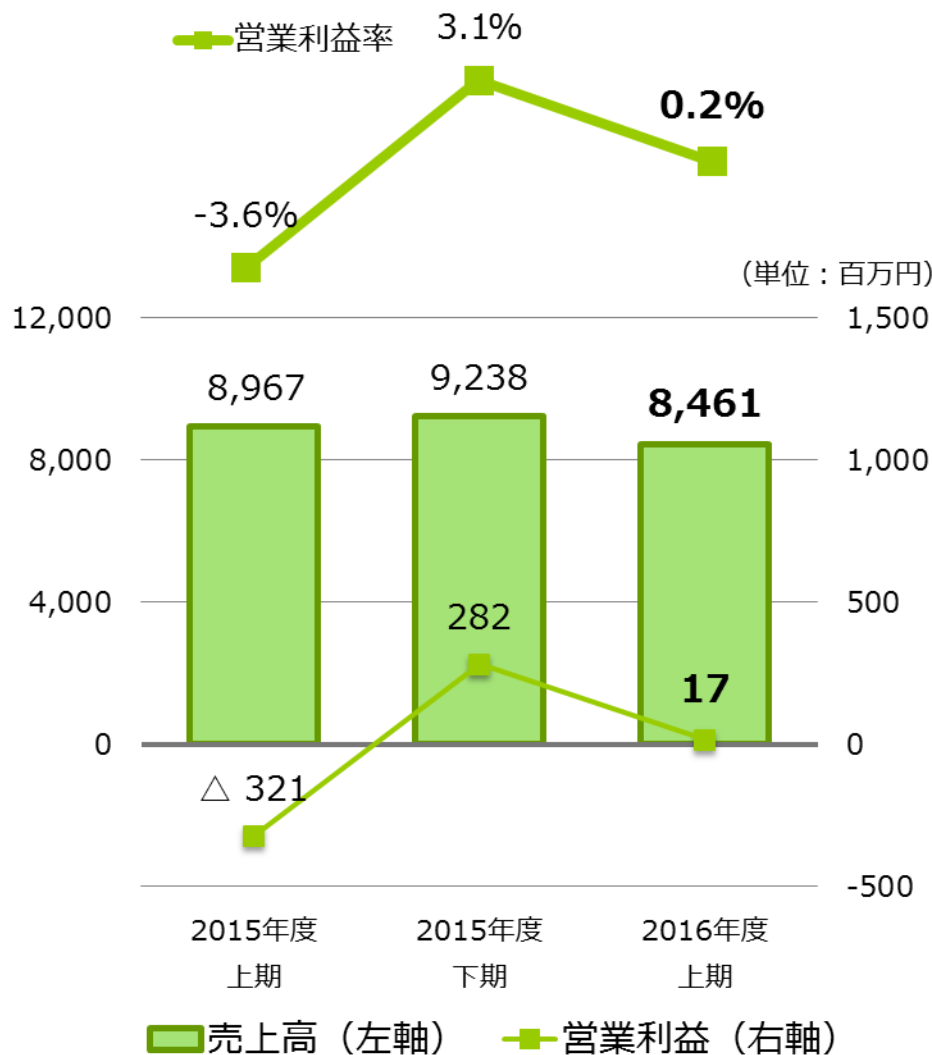


プリンタ用ローラ



医療用部品（カテーテル）

# 5. セグメント別業績 住環境・生活資材



## ■ ラッピングフィルム

スーパー向けがやや回復するも外食産業向けが減少し、前年並み。

## ■ 塩ビパイプ°関連製品

住宅着工伸び悩み受注量確保厳しく低迷したが、赤字改善。

## ■ 機能性コンパウンド

自動車用が不安定な出荷で、原油安による価格下落も影響。

## ■ 外装材関連製品

波板が全般的に出荷が伸び悩み、サイディング撤退による売り上げ減少。



# 5. セグメント別業績 住環境・生活資材



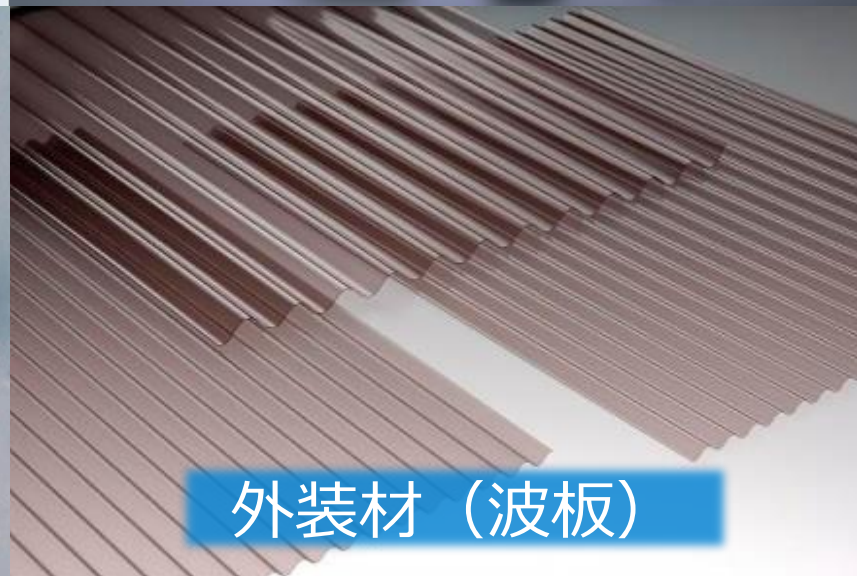
ラッピングフィルム



塩ビパイプ



機能性コンパウンド



外装材（波板）

# 6. 財務諸表 比較貸借対照表

|                 |               | 2016年3月末      | 2016年9月末       | (単位：百万円)<br>増減額 |
|-----------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| 流動資産            | 現金・預金         | 38,725        | 36,752         | △ 1,973         |
|                 | 受取手形・売掛金      | 17,037        | 17,644         | 607             |
|                 | たな卸資産         | 9,367         | 8,387          | △ 980           |
|                 | その他           | 4,822         | 4,828          | 7               |
|                 | <b>計</b>      | <b>69,953</b> | <b>67,614</b>  | <b>△ 2,339</b>  |
| 固定資産            | 有形固定資産        | 19,771        | 19,268         | △ 503           |
|                 | 無形固定資産        | 412           | 381            | △ 31            |
|                 | その他           | 2,708         | 2,585          | △ 123           |
|                 | <b>計</b>      | <b>22,892</b> | <b>22,235</b>  | <b>△ 657</b>    |
| <b>資産合計</b>     | <b>92,845</b> | <b>89,849</b> | <b>△ 2,996</b> |                 |
| 流動負債            | 支払手形・買掛金      | 12,621        | 11,947         | △ 674           |
|                 | 短期借入金         | 0             | 0              | 0               |
|                 | その他           | 7,411         | 7,584          | 173             |
|                 | <b>計</b>      | <b>20,035</b> | <b>19,534</b>  | <b>△ 501</b>    |
| 固定負債            | 長期借入金         | 0             | 0              | 0               |
|                 | 退職給付に係る負債     | 1,327         | 1,229          | △ 98            |
|                 | その他           | 228           | 316            | 88              |
|                 | <b>計</b>      | <b>1,556</b>  | <b>1,545</b>   | <b>△ 11</b>     |
| <b>負債合計</b>     | <b>21,592</b> | <b>21,080</b> | <b>△ 512</b>   |                 |
| <b>純資産合計</b>    | <b>71,253</b> | <b>68,769</b> | <b>△ 2,484</b> |                 |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>92,845</b> | <b>89,849</b> | <b>△ 2,996</b> |                 |

# 6. 財務諸表 比較損益計算書

(単位：百万円)

|                         | 2015年度上期      | 2016年度上期      | 増減額          | 増減率           |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>売上高</b>              | <b>37,233</b> | <b>36,531</b> | <b>△ 702</b> | <b>△ 1.9%</b> |
| 売上原価                    | 27,005        | 24,733        | △ 2,272      | △ 8.4%        |
| 販売費・一般管理費               | 8,322         | 8,470         | 148          | 1.8%          |
| <b>営業利益</b>             | <b>1,904</b>  | <b>3,328</b>  | <b>1,424</b> | <b>74.7%</b>  |
| 営業外収益                   | 446           | 154           | △ 292        | △ 65.5%       |
| 営業外費用                   | 170           | 584           | 414          | 243.5%        |
| <b>経常利益</b>             | <b>2,181</b>  | <b>2,898</b>  | <b>717</b>   | <b>32.9%</b>  |
| 特別損失                    | 53            | 0             | △ 53         | #####         |
| <b>税金等調整前当期純利益</b>      | <b>2,128</b>  | <b>2,898</b>  | <b>770</b>   | <b>36.2%</b>  |
| 法人税・住民税・事業税             | 676           | 744           | 68           | 10.1%         |
| 法人税等調整額                 | △ 21          | △ 32          | △ 11         | -             |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益        | △ 2           | 0             | 2            | -             |
| <b>親会社株主に帰属する四半期純利益</b> | <b>1,475</b>  | <b>2,186</b>  | <b>711</b>   | <b>48.1%</b>  |



## 6. 財務諸表 キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)

|                  | 2015年度上期 | 2016年度上期 |
|------------------|----------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 3,141    | 3,269    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 1,264  | △ 1,911  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 293    | △ 366    |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 36,301   | 33,626   |

# 7. 通期業績予想

(単位：百万円)

|                     | 2016年3月期 | 2017年3月期<br>(予想) | 前年比較  |       |
|---------------------|----------|------------------|-------|-------|
|                     |          |                  | 増減額   | 増減率   |
| 売上高                 | 75,039   | 76,000           | 961   | 1.3%  |
| 営業利益                | 4,101    | 5,300            | 1,199 | 29.2% |
| 経常利益                | 4,532    | 5,000            | 468   | 10.3% |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 3,151    | 3,400            | 249   | 7.9%  |
| 1株当たり当期純利益          | 38.55 円  | 41.50 円          | 2.95円 | 7.7%  |
| 1株当たり年間配当金          | 9.0 円    | 12.0 円           | 3.00円 | 33.3% |

# 8. セグメント別業績予想

(単位：百万円)

## 売上高

## 営業利益

|              | 2016年3月期 | 2017年3月期<br>(予想) | 前年比較  |        | 2016年3月期 | 2017年3月期<br>(予想) | 前年比較  |       |
|--------------|----------|------------------|-------|--------|----------|------------------|-------|-------|
|              |          |                  | 増減額   | 増減率    |          |                  | 増減額   | 増減率   |
| 電子デバイス       | 19,933   | 19,000           | △ 933 | △ 4.7% | 1,269    | 1,400            | 131   | 10.3% |
| 精密成形品        | 30,377   | 31,800           | 1,423 | 4.7%   | 3,611    | 4,000            | 389   | 10.8% |
| 住環境・<br>生活資材 | 18,205   | 18,200           | △ 5   | △ 0.0% | △ 39     | 0                | 39    | -     |
| その他          | 6,522    | 7,000            | 478   | 7.3%   | △ 740    | △ 100            | 640   | -     |
| 合計           | 75,039   | 76,000           | 961   | 1.3%   | 4,101    | 5,300            | 1,199 | 29.2% |

※ 2017年3月期より「報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額」は、各セグメントへ配分する方法に変更しており、2016年3月期も同様に變更しております。

# 9. 設備投資・減価償却費・研究開発費

(単位：百万円)

|       | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 2016年3月期 | 2017年3月期<br>(予想) |
|-------|----------|----------|----------|------------------|
| 設備投資  | 2,571    | 3,877    | 4,424    | 4,000            |
| 減価償却費 | 3,039    | 3,868    | 3,315    | 3,200            |
| 研究開発費 | 2,807    | 3,225    | 3,609    | 3,600            |



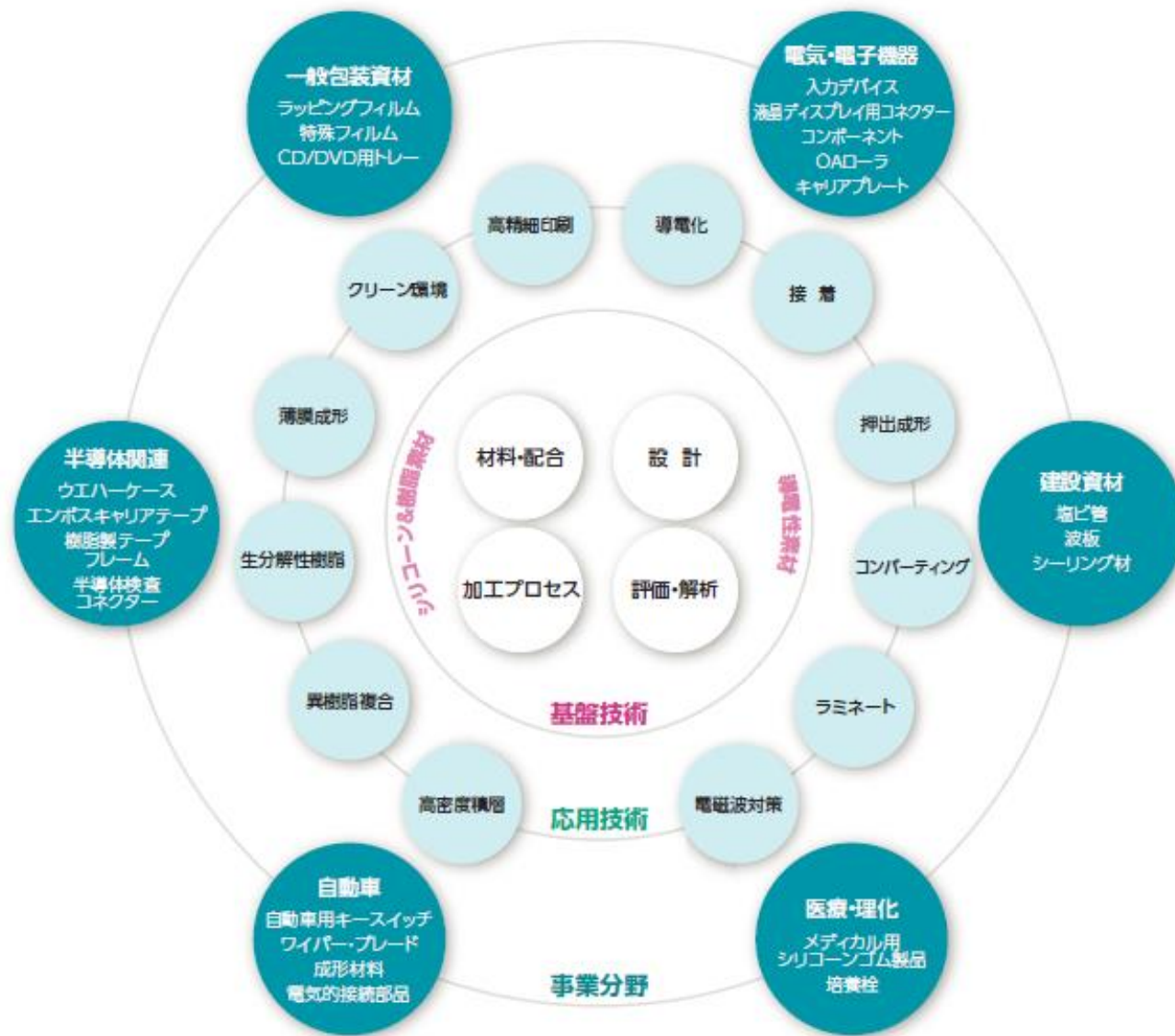
# 会社概要

**信越ポリマーは、1960年に塩ビ加工メーカーとして設立以来、シリコンなどの各種樹脂の「材料配合」、「設計」、「加工プロセス」、「評価・解析」の基盤技術の応用展開に努めてきました。**

**現在、樹脂加工メーカーとして、自動車、情報機器関連から半導体、建設関連に至る幅広い分野で、お客様の多様なニーズにお応えしています。**

|               |   |
|---------------|---|
| <b>設立</b>     | 1960年9月15日、信越化学工業株式会社の出資により設立。                                      |
| <b>主な事業</b>   | 塩化ビニル樹脂およびシリコンゴム等を主原料とした製品の製造・販売。<br>電子・電気機器関連から建設関連まで、幅広い分野で事業を展開。 |
| <b>資本金</b>    | 116億3,595万円   |
| <b>連結子会社数</b> | 17社   |
| <b>従業員数</b>   | 4,110名（連結）、610名（単独）（2016年9月30日現在）                                   |





## 樹脂加工メーカーとしての技術力を強みに多様な領域に製品を展開

### 電子デバイス事業

- 入力デバイス
- ディスプレー関連デバイス
- コンポーネント関連製品



### 精密成形品事業

- 半導体関連容器
- キャリアテープ関連製品
- OA機器用部品
- シリコンゴム成形品



### 住環境・生活資材事業

- ラッピングフィルム
- プラスチックシート関連製品
- 機能性コンパウンド
- 塩ビパイプ関連製品
- 外装材関連製品



## グローバルなニーズへの対応力





## 參考資料

## 【参考資料】主要な経営指標の推移

(単位：百万円)

|                 | 2012年3月期 | 2013年3月期 | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 2016年3月期 |
|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 売上高             | 62,650   | 60,669   | 67,332   | 71,707   | 75,039   |
| 営業利益            | 1,071    | 944      | 1,314    | 2,231    | 4,101    |
| 経常利益            | 1,248    | 1,291    | 1,662    | 2,865    | 4,532    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 304      | 210      | 720      | 1,777    | 3,151    |
| 総資産             | 81,017   | 81,342   | 88,644   | 93,889   | 92,845   |
| 純資産             | 60,749   | 63,020   | 68,088   | 72,250   | 71,253   |
| 自己資本比率          | 73.9%    | 76.4%    | 75.7%    | 76.0%    | 76.7%    |
| 1株当たり当期純利益(円)   | 3.74     | 2.59     | 8.86     | 21.85    | 38.55    |
| 1株当たり年間配当金(円)   | 9.00     | 9.00     | 9.00     | 9.00     | 9.00     |
| 売上高営業利益率        | 1.7%     | 1.6%     | 2.0%     | 3.1%     | 5.5%     |
| ROE (株主資本純利益率)  | 0.5%     | 0.3%     | 1.1%     | 2.6%     | 4.4%     |
| ROA (総資産経常利益率)  | 1.5%     | 1.6%     | 2.0%     | 3.1%     | 4.9%     |
| 従業員数(人)         | 3,665    | 3,547    | 3,628    | 3,962    | 3,942    |

# 【参考資料】セグメント別四半期業績の推移

(単位：百万円)

|              |      | 2016年3月期 |        |        |        |        | 2017年3月期 |        |        |        |
|--------------|------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|
|              |      | 1Q       | 2Q     | 上期     | 3Q     | 4Q     | 下期       | 1Q     | 2Q     | 上期     |
| 電子デバイス       | 売上高  | 4,810    | 5,267  | 10,077 | 5,005  | 4,850  | 9,855    | 4,572  | 4,796  | 9,369  |
|              | 営業利益 | 200      | 526    | 727    | 438    | 104    | 542      | 248    | 549    | 798    |
| 精密成形品        | 売上高  | 7,488    | 7,627  | 15,115 | 7,941  | 7,320  | 15,262   | 7,651  | 7,814  | 15,466 |
|              | 営業利益 | 733      | 670    | 1,404  | 910    | 1,295  | 2,206    | 1,217  | 1,149  | 2,367  |
| 住環境・<br>生活資材 | 売上高  | 4,319    | 4,647  | 8,967  | 4,959  | 4,278  | 9,238    | 4,145  | 4,315  | 8,461  |
|              | 営業利益 | △ 231    | △ 89   | △ 321  | 119    | 162    | 282      | 54     | △ 36   | 17     |
| その他          | 売上高  | 1,522    | 1,550  | 3,072  | 1,810  | 1,640  | 3,450    | 1,566  | 1,667  | 3,234  |
|              | 営業利益 | 50       | 44     | 94     | △ 466  | △ 368  | △ 835    | 124    | 20     | 145    |
| 合計           | 売上高  | 18,140   | 19,092 | 37,233 | 19,715 | 18,090 | 37,806   | 17,937 | 18,594 | 36,531 |
|              | 営業利益 | 753      | 1,151  | 1,904  | 1,002  | 1,193  | 2,196    | 1,645  | 1,682  | 3,328  |

※ 2017年3月期より「報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額」は、各セグメントへ配分する方法に変更しており、2016年3月期も同様に変更しております。





### **本資料に関する注意事項**

本決算説明会資料に記載されている、信越ポリマーの現在の計画、戦略など歴史的事実ではないものは、将来に関する見通しであり、リスクや不確定な要因を含んでいます。したがって、実際には、事業を取り巻く経済情勢や市場環境、為替相場、需要動向の変動など、さまざまな要因によって記述とは大きく異なる結果が生じる可能性があります。

※ 本決算説明会資料の財務データは、単位未満の金額については、切り捨てにより表示しています。